Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Логинова Людмила Фёдоровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 17.12.2021 15:29:04
Уникальный программный ключ:
08d93e1a8bd7a2dfff432e734ab38e2a7ed6f238

Образовательное частное учреждение высшего образования
**«ГУМАНИТАРНО-СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

УТВЕРЖДЕНО
заседанием Ученого совета
протокол № 6 от 25.06.2019
приказ ректора об утв. ОП ВО
№ 01-03/89 П от 26.06.2019 г.
Ректор _____ Л.Ф. Логинова

# РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

# «ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ»

Код и направление подготовки:

**38.03.02 «Менеджмент»**

Направленность (профиль) – Финансовый менеджмент

**Красково - 2019**

Рабочая программа учебной дисциплины разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (далее – ФГОС ВО) по программе подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

Организация – разработчик: Образовательное частное учреждение высшего образования «Гуманитарно-социальный институт».

Разработчики:

| | | |
|---|---|---|
| к.э.н, доц. | | Мартынов Г.Ю. |
| *ученая степень, звание* | *подпись* | *ФИО* |
| | | |
| *ученая степень, звание* | *подпись* | *ФИО* |

Рабочая программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры «Управления и экономики» протокол № 09 от «19» июня 2019 г.

Заведующий кафедрой
Д.э.н., профессор _____ Коновалов В.М.
*подпись*

Рабочая программа дисциплины прошла экспертизу и согласована с работодателем:
Представитель работодателя:
Заместитель коммерческого директора ООО «Академия-Базис»

_____ Кузнецова И.Н.
*подпись*

**Наименование дисциплины – Финансовые рынки и институты**

## 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

**Цель и задачи освоения дисциплины:** знакомство с понятием и видами финансовых рынков; с принципами регулирования и саморегулирования финансовых рынков; с основными положениями законодательства в области функционирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

- изучение видов, структуры, инструментов финансовых рынков, анализ взаимодействия участников рынков на национальном и международном уровнях;
- выявление особенностей и принципов функционирования финансовых рынков;
- оценка возможных рисков на финансовых рынках и стратегий управления ими;
- исследование системы государственного регулирования и саморегулирования финансовых рынков;
- рассмотрение специфики организации мировых финансовых рынков.

В результате освоения дисциплины студент должен:

***знать:***

- основные виды финансовых инструментов и их характеристики;
- участников финансовых рынков, их функции и принципы взаимодействия;
- методы инвестиционного анализа и оценки финансовых рисков;
- порядок и особенности выпуска и обращения ценных бумаг и финансовых инструментов;
- основные методы стоимостной оценки финансовых инструментов;
- принципы регулирования и саморегулирования финансовых рынков;
- основные положения законодательства в области функционирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов;

***уметь:***

- использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных решений;
- формулировать перспективы и тенденции развития финансовых рынков;
- проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения;
- управлять финансовыми рисками по сформированному инвестиционному портфелю;
- объяснять основные принципы функционирования финансовых рынков лицам, не знакомым с этими проблемами;

***владеть:***

- системным представлением о структуре и тенденциях развития российских и международных финансовых рынков;
- навыками анализа экономических процессов, происходящих на финансовых рынках.

**Матрица связи дисциплины «Финансовые рынки и институты» и компетенций, формируемых на основе изучения дисциплины, с временными этапами освоения ее содержания**

| Код и расшифровка компетенции | Планируемые результаты | | | Семестр или неделя изучения |
|---|---|---|---|---|
| | Знать | Уметь | Владеть | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации | основные концепции финансового менеджмента; методы управления оборотным капиталом; способы расчета эффективности инвестиций; теории дивидендной политики и структуры капитала. | рассчитывать показатели эффективности использования основного и оборотного капитала, показатели рентабельности, ликвидности и оборачиваемости. | навыками принятия инвестиционных и финансовых решений; оценки последствий принимаемых управленческих решений по формированию финансовой политики, в том числе решений, связанных с мировыми финансовыми рынками. | 5 |
| ПК-16 владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов | структуру бизнес-плана инвестиционного проекта, его основные разделы; структуру бюджетов хозяйствующих субъектов; основные методы финансового планирования и прогнозирования. | анализировать бизнес-план инвестиционного проекта предприятия; анализировать систему бюджетов хозяйствующих субъектов. | навыками финансовых и инвестиционных решений в условиях выбора и с учетом роли финансовых рынков и институтов. | 5 |

**2. Место учебной дисциплины в структуре образовательной программы**

Данный курс является важным звеном в системе высшего образования нашей страны. Дисциплина вариативной части ОП.

Связь дисциплины «Финансовые рынки и институты» с последующими дисциплинами и сроки их изучения

| *Код дисциплины* | *Дисциплины, следующие за дисциплиной «Финансовые рынки и институты»* | *Семестр* |
|---|---|---|
| Б1.В.ДВ.05.01 | Предприятия на финансовых рынках | 6 |
| Б1.Б.30 | Финансовый менеджмент | 7 |

**3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических**

**часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу**

| | Всего | Порядковый номер семестра |
|---|---|---|
| | | 5 |
| Общая трудоемкость дисциплины всего (в з.е): | 5 | 5 |
| Контактная работа с преподавателем всего (в акад. часах), в том числе: | 74/22 | 74/22 |
| лекции | 36/6 | 36/6 |
| практические занятия, семинары | 36/14 | 36/14 |
| лабораторные работы | - | - |
| Текущая аттестация | 1/1 | 1/1 |
| Консультации (предэкзаменационные) | 2/2 | 2/2 |
| Промежуточная аттестация | 2/2 | 2/2 |
| Самостоятельная работа всего (в акад. часах) | 103/155 | 103/155 |
| Форма промежуточной аттестации: | | |
| зачет/ дифференцированный зачет | | |
| экзамен | | экзамен |
| Общая трудоемкость дисциплины (в акад. часах) | 180/180 | 180/180 |

*Через дробь указывается трудоемкость дисциплины по очной и заочной формам обучения*

## 4.Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

***ТЕМА 1.***
***Роль и функции финансового рынка***

**Лекционные вопросы:**
1. Государство и финансовый рынок.
2. Функции финансового рынка.
3. Виды финансового рынка.
4. Доходность и риск на финансовом рынке.
5. Роль финансового рынка.

**Практическое занятие:**
1. Понятие финансового рынка
2. Структура финансового рынка
3. Функции финансового рынка
4. Показатели доходности и риска, их соотношение
5. Виды рисков, связанных с ценными бумагами
6. Виды финансовых посредников и их место на финансовом рынке
7. Роль финансового рынка в экономики

***ТЕМА2.***
***Денежный рынок***

**Лекционные вопросы:**
1. Понятие денежного рынка, его участники и инструменты.
2. Рынок межбанковских кредитов.
3. Рынок евровалют.

**Практическое занятие:**
1. Понятие денежного рынка.
2. Участники и инструменты денежного рынка.
3. Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка.

***ТЕМА 3.***
***Кредитный рынок***

**Лекционные вопросы:**
1. Сущность рынка ссудных капиталов.
2. Инструменты рынка ссудных капиталов

**Практическое занятие:**
1. Сущность рынка ссудных капиталов.
2. Инструменты рынка ссудных капиталов

***ТЕМА 4.***
***Валютный рынок***

**Лекционные вопросы:**
1. Понятие валютного рынка.
2. Инструменты валютного рынка.
3. Участники валютного рынка.

**Практическое занятие:**
1. Понятие валютного курса.
2. Режимы валютных курсов.
3. Курс валюты в условиях инфляции.
4. Понятие, структура и функции валютного рынка. Особенности валютных рынков.
5. Котировка валют.
6. Основные виды валютных операций.
7. Валютные риски.
8. Особенности и современное состояние международного валютного рынка Forex.
9. Особенности российского валютного рынка и валютного регулирования.

***ТЕМА 5.***
***Рынок ценных бумаг***

**Лекционные вопросы:**
1. Место и функции рынка ценных бумаг.
2. Долговой рынок и рынок акций.
3. Тенденции развития рынка ценных бумаг.

**Практическое занятие:**
1. Место рынка ценных бумаг
2. Структура рынка ценных бумаг
3. Участники рынка ценных бумаг
4. Функции рынка ценных бумаг
5. Юридическое определение ценной бумаги
6. Экономический подход к определению ценной бумаги
7. Свойства ценных бумаг
8. Понятие облигации. Классификация.

9. Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций.
10. Дюрация.
11. Понятие акции. Виды акций.
12. Модели оценки акций, показатели доходности.
13. Рейтинги ценных бумаг.

***ТЕМА 6.***
***Рынок производных финансовых инструментов***

**Лекционные вопросы:**
1. Конвертируемые акции и облигации
2. Варранты
3. Опционы
4. Фьючерсные контракты
5. Форвардные контракты
6. Свопы

**Практическое занятие:**
1. Определение производных ценных бумаг.
2. Характеристика конвертируемых акций и облигаций
3. Характеристика и основные отличия варранта и опциона.
4. Классификация опционов.
5. Премия опционы и факторы, влияющие на ее величину.
6. Опционные стратегии.
7. Фьючерсы. Виды фьючерсов.
8. Ценообразование на фьючерсном рынке.
9. Форвардные контракты.
10. Форвардная цена и цена форвардного контракта.
11. Отличия «форварда» и «фьючерса».
12. Свопы. Виды свопов.
13. Экзотические, погодные производные финансовые инструменты.

***ТЕМА 7.***
***Депозитные институты финансового рынка***

**Лекционные вопросы:**

1. Операции коммерческих банков
2. Историческое развитие сберегательных институтов
3. Сбережения населения: функции и виды
4. Операции сберегательных институтов
5. Основы деятельности ипотечных банков
6. Место и роль кредитных союзов
7. Операции кредитных союзов

**Практическое занятие:**
1. Виды финансовых посредников.
2. Операции коммерческого банка на финансовых рынках
3. Историческое развитие сберегательных институтов
4. Сбережения населения: функции и виды
5. Операции сберегательных институтов
6. Основы деятельности ипотечных банков

7. Место и роль кредитных союзов
8. Операции кредитных союзов
9. Регулирование депозитных институтов.
10. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.

***ТЕМА 8.***
***Недепозитные институты финансового рынка***

**Лекционные вопросы:**
1. Основные черты инвестиционных компаний и их виды
2. Хеджевые фонды
3. Финансовые конгломераты
4. Типы страховых компаний, риск и доходность
5. Содержание деятельности пенсионных фондов и их роль на финансовом рынке

**Практическое занятие:**
1. Деятельность инвестиционных компаний.
2. Виды и основные услуги инвестиционных компаний
3. Содержание деятельности хеджевых фондов
4. Финансовые конгломераты
5. Типы страховых компаний, риск и доходность
6. Содержание деятельности пенсионных фондов, их роль на финансовом рынке и регулирование

***ТЕМА 9.***
***Операции на финансовых рынках***

**Лекционные вопросы:**
1. Эмиссия эмиссионных ценных бумаг. Этапы эмиссии
2. Кассовые и срочные сделки.
3. Маржинальные сделки.
4. Сделки РЕПО.

**Практическое занятие:**
1. Процедура эмиссии ценных бумаг.
2. Кассовые и срочные сделки.
3. Маржинальные сделки.
4. Сделки РЕПО.

***ТЕМА 10.***
***Инвестиционный портфель и управление им***

**Лекционные вопросы:**
1. Понятие инвестиционное портфеля.
2. Типы инвестиционных портфелей.
3. Пассивные и активные стратегии.
4. Доходность и риск инвестиционного портфеля.
5. Модель оценки доходности портфеля.
6. Анализ рынка ценных бумаг.

**Практическое занятие:**
1 Понятие инвестиционное портфеля.

2 Типы инвестиционных портфелей.
3 Пассивные и активные стратегии.
4 Доходность и риск инвестиционного портфеля.
5 Теория Марковица.
6 Модель оценки стоимости активов (CAPM)
7 Модель Модельяни-Миллера.
8 Модель Шарпа.
9 Теория арбитражного ценообразования.
10 Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг.
11 Понятие и постулаты технического анализа.

***ТЕМА 11.***
***Регулирование финансового рынка***

**Лекционные вопросы:**
1. Государственное регулирование финансового рынка.
2. Защита прав и законных интересов инвесторов.
3. Саморегулирование финансового рыка.
4. Этика фондового рынка и традиции делового оборота.
5. Служебная (инсайдерская) информация. Запрещенные сделки.

**Практическое занятие:**
1. Государственное регулирование финансового рынка.
2. Защита прав и законных интересов инвесторов.
3. Саморегулирование финансового рыка.
4. Этика фондового рынка и традиции делового оборота.
5. Служебная (инсайдерская) информация. Запрещенные сделки.

***ТЕМА 12.***
***Международный финансовый рынок***

**Лекционные вопросы:**
1. Международный финансовый рынок: сущность и функции
2. Особенности международного финансового рынка
3. Участники международного финансового рынка

**Практическое занятие:**
1. Сущность и функции международного финансового рынка.
2. Особенности международного финансового рынка
3. Международный кредитный рынок
4. Международный рынок акций
5. Международный рынок облигаций
6. Международный рынок производных финансовых инструментов
7. Международный рынок драгоценных металлов
8. Международный валютный рынок
9. Международные финансовые институты

### 4.1. Распределение часов по темам и видам учебных занятий

| *Номер раздела, темы дисциплины* | *Компетенции* | *Контактная работа* | | *Лекции* | | *Семинары* | | *Самост. работа студентов* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Формы обучения* | | *ОФО* | *ЗФО* | *ОФО* | *ЗФО* | *ОФО* | *ЗФО* | *ОФО* | *ЗФО* |
| **ТЕМА 1.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *2* | *3** | *1** | *3** | *1* | *9* | *15* |
| **ТЕМА 2.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *1* | *3* | | *3* | *1* | *8* | *12* |
| **ТЕМА 3.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *2* | *3* | *1** | *3* | *1** | *10* | *14* |
| **ТЕМА 4.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *1* | *3* | | *3** | *1* | *8* | *12* |
| **ТЕМА 5.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *2* | *3* | *1* | *3* | *1* | *8* | *14* |
| **ТЕМА 6.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *1* | *3* | | *3* | *1** | *8* | *12* |
| **ТЕМА 7.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *2* | *3** | *1* | *3** | *1* | *10* | *14* |
| **ТЕМА 8.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *1* | *3* | | *3* | *1* | *8* | *12* |
| **ТЕМА 9.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *2* | *3* | *1* | *3* | *1** | *10* | *12* |
| **ТЕМА 10.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *1* | *3* | | *3* | *1* | *8* | *12* |
| **ТЕМА 11.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *2* | *3* | *1* | *3* | *1* | *8* | *14* |
| **ТЕМА 12.** | ПК-4, ПК-16 | *6* | *3* | *3* | | *3* | *3** | *8* | *12* |
| Текущая аттестация | ПК-4, ПК-16 | *1* | | | | | | | |
| Консультация (предэкзаменационная) | ПК-4, ПК-16 | *2* | | | | | | | |
| Промежуточная аттестация | ПК-4, ПК-16 | *2* | | | | | | | |
| *Всего* | | ***74*** | ***22*** | ***36*** | ***6*** | ***36*** | ***14*** | ***103*** | ***155*** |
| ***Интерактив**** | | | | *6** | *2** | *9** | *6** | | |

### 5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

| № | Наименование темы дисциплины | Формы подготовки |
|---|---|---|
| **1.** | ***Роль и функции финансового рынка***<br>Государство и финансовый рынок.<br>Функции финансового рынка.<br>Виды финансового рынка.<br>Доходность и риск на финансовом рынке.<br>Роль финансового рынка. | - Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-диспуте<br>- Подготовка информационных проектов. |

| | | |
|---|---|---|
| **2.** | ***Денежный рынок***<br>Понятие денежного рынка, его участники и инструменты.<br>Рынок межбанковских кредитов.<br>Рынок евровалют. | - Самостоятельная контрольная работа в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов.<br>- Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-дискуссии.<br>- Подготовка информационных проектов. |
| **3.** | ***Кредитный рынок***<br>Сущность рынка ссудных капиталов.<br>Инструменты рынка ссудных капиталов | - Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-диспуте<br>- Подготовка информационных проектов. |
| **4.** | ***Валютный рынок***<br>Понятие валютного рынка.<br>Инструменты валютного рынка.<br>Участники валютного рынка. | - Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-диспуте<br>- Подготовка информационных проектов. |
| **5.** | ***Рынок ценных бумаг***<br>Место и функции рынка ценных бумаг.<br>Долговой рынок и рынок акций.<br>Тенденции развития рынка ценных бумаг. | - Самостоятельная контрольная работа в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов.<br>- Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-дискуссии.<br>- Подготовка информационных проектов. |
| **6.** | ***Рынок производных финансовых инструментов***<br>Конвертируемые акции и облигации<br>Варранты<br>Опционы<br>Фьючерсные контракты<br>Форвардные контракты<br>Свопы | - Самостоятельная контрольная работа в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов.<br>- Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-дискуссии.<br>- Подготовка информационных проектов. |
| **7.** | ***Депозитные институты финансового рынка***<br>Операции коммерческих банков<br>Историческое развитие сберегательных институтов<br>Сбережения населения: функции и виды<br>Операции сберегательных институтов<br>Основы деятельности ипотечных банков<br>Место и роль кредитных союзов<br>Операции кредитных союзов | - Самостоятельная контрольная работа в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов.<br>- Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-дискуссии.<br>- Подготовка информационных проектов. |
| **8.** | ***Недепозитные институты финансового рынка*** | - Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-диспуте |

| | | |
|---|---|---|
| | Основные черты инвестиционных компаний и их виды<br>Хеджевые фонды<br>Финансовые конгломераты<br>Типы страховых компаний, риск и доходность<br>Содержание деятельности пенсионных фондов и их роль на финансовом рынке | - Подготовка информационных проектов. |
| **9.** | ***Операции на финансовых рынках***<br>Эмиссия эмиссионных ценных бумаг. Этапы эмиссии<br>Кассовые и срочные сделки.<br>Маржинальные сделки.<br>Сделки РЕПО. | - Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-диспуте<br>- Подготовка информационных проектов. |
| **10.** | ***Инвестиционный портфель и управление им***<br>Понятие инвестиционное портфеля.<br>Типы инвестиционных портфелей.<br>Пассивные и активные стратегии.<br>Доходность и риск инвестиционного портфеля.<br>Модель оценки доходности портфеля.<br>Анализ рынка ценных бумаг. | - Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-диспуте<br>- Подготовка информационных проектов. |
| **11.** | ***Регулирование финансового рынка***<br>Государственное регулирование финансового рынка.<br>Защита прав и законных интересов инвесторов.<br>Саморегулирование финансового рыка.<br>Этика фондового рынка и традиции делового оборота.<br>Служебная (инсайдерская) информация. Запрещенные сделки. | - Самостоятельная контрольная работа в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов.<br>- Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-дискуссии.<br>- Подготовка информационных проектов. |
| **12.** | ***Международный финансовый рынок***<br>Международный финансовый рынок: сущность и функции<br>Особенности международного финансового рынка<br>Участники международного финансового рынка | - Самостоятельная контрольная работа в форме выполнения мини-тестов, не содержащих варианты ответов.<br>- Подготовка сообщений к выступлению на семинаре-дискуссии.<br>- Подготовка информационных проектов. |

**А)** ***Информационный проект*** **–** проект, направленный на стимулирование учебно-познавательной деятельности студента с выраженной эвристической направленностью

(поиск, отбор и систематизация информации об объекте, оформление ее для презентации). Итоговым продуктом проекта может быть письменный реферат, электронный реферат с иллюстрациями, слайд-шоу, мини-фильм и т.д.

Примерные темы ***информационных проектов***:

1. Мировые финансовые кризисы и их влияние на развитие финансовых рынков.
2. Роль Банка России в регулировании финансового рынка.
3. Финансовые посредники как участники финансового рынка: особенности деятельности и роль в экономике.
4. Нефинансовые участники финансового рынка: особенности деятельности и роль в развитии финансового рынка.
5. Банки как участники финансового рынка: особенности функционирования, характеристика деятельности и совершаемых операций.
6. Страховые компании как частники финансового рынка: особенности функционирования, характеристика деятельности и совершаемых операций.
7. Инвестиционные компании как частники финансового рынка: особенности функционирования, характеристика деятельности и совершаемых операций.
8. Пенсионные фонды как частники финансового рынка: особенности функционирования, характеристика деятельности и совершаемых операций.
9. Перспективы формирования в России мирового финансового центра.
10. Валютный рынок России: современное состояние и направления развития.
11. Мировой валютный рынок: современное состояние и перспективы развития.
12. Инфраструктура валютного рынка и проблемы ее функционирования.
13. Кредитный рынок России: современное состояние и направления развития.
14. Инструменты кредитного рынка и их развитие.
15. Операции, совершаемые на кредитном рынке, и их совершенствование.
16. Кредитные риски и способы управления ими.
17. Кредит как особый инструмент финансового рынка.
18. Банковская инфраструктура и проблемы ее функционирования.

## 6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию обучающихся. Промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине проводится в форме экзамена.

Конкретный перечень типовых контрольных заданий и иных материалов для оценки результатов освоения дисциплины, а также описание показателей и критериев оценивания компетенций приведен в фонде оценочных средств по дисциплине.

### 6.1. Формы текущего контроля

*- индивидуальное и групповое собеседование;*
*- выполнение заданий в ходе творческих работ;*
*- выполнение тестовых заданий;*
*- мониторинг результатов семинарских занятий;*
*- проверка работы с литературой;*
*- проверка информационных проектов.*

### 6.2. Тестовые задания:

См. приложение – «Банк тестов»

**6.3. Форма промежуточного контроля по дисциплине –** экзамен

Вопросы к экзамену:

1. Содержание и функции финансового рынка. Структура финансового рынка, его сегменты.
2. Понятие денежного рынка.
3. Участники и инструменты денежного рынка.
4. Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка.
5. Сущность рынка ссудных капиталов.
6. Инструменты рынка ссудных капиталов
7. Понятие валютного рынка.
8. Инструменты валютного рынка.
9. Участники валютного рынка.
10. Дюрация
11. Определение производных ценных бумаг
12. Характеристика конвертируемых акций и облигаций
13. Характеристика и основные отличия варранта и опциона.
14. Классификация опционов.
15. Премия опционы и факторы, влияющие на ее величину.
16. Опционные стратегии.
17. Фьючерсы. Виды фьючерсов.
18. Ценообразование на фьючерсном рынке.
19. Форвардные контракты. Форвардная цена и цена форвардного контракта.
20. Отличия «форварда» и «фьючерса».
21. Свопы. Виды свопов.
22. Экзотические, погодные производные финансовые инструменты.
23. Виды финансовых посредников.
24. Операции коммерческого банка на финансовых рынках
25. Историческое развитие сберегательных институтов
26. Операции сберегательных институтов
27. Основы деятельности ипотечных банков
28. Место и роль кредитных союзов. Операции кредитных союзов
29. Регулирование депозитных институтов.
30. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
31. Деятельность инвестиционных компаний.
32. Виды и основные услуги инвестиционных компаний
33. Содержание деятельности хеджевых фондов
34. Финансовые конгломераты
35. Типы страховых компаний, риск и доходность
36. Содержание деятельности пенсионных фондов, их роль на финансовом рынке и регулирование
37. Эмиссия эмиссионных ценных бумаг. Этапы эмиссии
38. Кассовые и срочные сделки.
39. Маржинальные сделки.
40. Сделки РЕПО.
41. Понятие инвестиционное портфеля.
42. Типы инвестиционных портфелей.
43. Пассивные и активные стратегии.
44. Доходность и риск инвестиционного портфеля.
45. Характеристика финансовых потоков в экономике.
46. Риски и доходность. Классификация финансовых рисков.

47. Понятие секьюритизации, виды и технология осуществления.
48. Процентные ставки и факторы их определяющие. Виды процентных ставок.
49. Виды финансовых посредников (институтов) и их место на финансовом рынке.
50. Глобализация финансовых рынков.
51. Определение рынка ценных бумаг, экономическая сущность. Функции рынка ценных бумаг.
52. Экономическое и юридическое содержание ценной бумаги. Зависимость между рискованностью, доходностью и ликвидностью ценной бумаги.
53. Содержание фундаментальных свойств ценных бумаг.
54. Классификация ценных бумаг по различным критериям.
55. Эмиссионные ценные бумаги.
56. Долговые и долевые ценные бумаги.
57. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
58. Андеррайтинг ценных бумаг. Виды андеррайтинга и функции.
59. Расчеты по сделкам с ценными бумагами. Клиринг.
60. Учетная система на рынке ценных бумаг. Депозитарии. Регистраторы.
61. Способы размещения ценных бумаг.
62. Первичный рынка ценных бумаг и его характеристика. Понятие IPO.
63. Эмитенты ценных бумаг, их потребности и интересы.
64. Особенности публичного размещения ценных бумаг. Проспект эмиссии.
65. Эмиссионный синдикат, его структура.
66. Понятие инвестора и инвестирования в ценные бумаги. Виды и типы инвесторов на рынке ценных бумаг.
67. Организационная структура и функции фондовой биржи.
68. Участники биржевой торговли.
69. Характеристика посреднической деятельности на рынке ценных бумаг.
70. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеры). Основные методики их расчета.
71. Листинг. Преимущества и недостатки. Делистинг. Требования, предъявляемые к эмитентам и к ценным бумагам.
72. Механизм биржевой торговли. Виды биржевых аукционов.
73. Понятие внебиржевого рынка ценных бумаг.
74. Участники внебиржевого рынка ценных бумаг.
75. Понятие и виды сделок с ценными бумагами.
76. Виды и типы инвесторов на рынке ценных бумаг.
77. Характеристика институциональных инвесторов: инвестиционных фондов, пенсионных фондов, страховых компаний.
78. Прямые инвесторы в ценные бумаги.
79. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями.
80. Статус типы фондов, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых.
81. Инвестиционный портфель. Виды и управление портфелем.
82. Теория Марковица.
83. Модель оценки стоимости активов (CAPM).
84. Модель Модельяни-Миллера.
85. Модель Шарпа.
86. Теория арбитражного ценообразования.
87. Понятие фундаментального анализа.
88. Понятие и постулаты технического анализа.
89. Государственное регулирование финансового рынка.

90. Саморегулирование финансового рынка.
91. Этика фондового рынка и традиции делового оборота как элементы регулятивной инфраструктуры рынка ценных бумаг
92. Сущность и функции международного финансового рынка.
93. Особенности международного финансового рынка
94. Международный кредитный рынок
95. Международный рынок акций
96. Международный рынок облигаций
97. Международный рынок производных финансовых инструментов
98. Международный рынок драгоценных металлов
99. Международный валютный рынок
100. Международные финансовые институты

## 7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) основная литература


1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для академического бакалавриата / И. А. Гусева. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 347 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/B67C321B-4E55-4A91-9ED4-49BB2AFDD4E6.
2. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 139 с. — (Серия : Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-534-07121-4. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/CD40AB49-1A28-4F23-B643-9A704C59C8E9.
3. Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для прикладного бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 336 с. — (Серия : Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-534-01273-6. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/B1B348E9-FF08-4E3B-A47F-62D7E9A58BC2.


б) дополнительная литература


1. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для академического бакалавриата / Г. В. Чернова [и др.] ; под ред. Г. В. Черновой, Н. Б. Болдыревой. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 348 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00658-2. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/0EB8044A-5834-4BCD-A4A8-3E5040B1A142.
2. Гузнов, А. Г. Публично-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации : монография / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 438 с. — (Серия : Актуальные монографии). — ISBN 978-5-534-01609-3. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/CE98F396-241E-4D35-A7FF-186DFBF29ABD.
3. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 438 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-8753-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/7592AB7B-B0CA-446B-9D8E-9AD54FD62385.
4. Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие для вузов / О. А. Школик ; под науч. ред. А. Ю. Казака. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 287 с. — (Серия : Университеты России). — ISBN 978-5-534-00276-8.

— Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/D3A57992-8A9D-4282-B100-7EC218394F04.

в) периодическая литература

Менеджмент в России и за рубежом
Российский экономический журнал
Финансы и кредит
Трудовое право в России и за рубежом
Финансовое право
Банковское дело http://www.bankdelo.ru/

## 8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. www.cbr.ru – Банк России
2. www.minfin.ru – Министерство Финансов России
3. www.micex.ru – ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (ММВБ)
4. www.rts.ru – НП «Фондовая биржа РТС» (РТС)
5. www.spcex.ru – НП «Фондовая биржа «Санкт-Петербург»
6. www.birja.ru – Центральная Российская универсальная биржа
7. www.mce.ru – Московская товарная биржа (МТБ)
8. www.dcc.ru – ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания» (ДКК)
9. www.ndc.ru – Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» (НДЦ)
10. www.naufor.ru – Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР)
11. www.partad.ru – Профессиональная Ассоциация Регистраторов, Трансфер-Агентов и Депозитариев (ПАРТАД)
12. www.nfa.ru – Национальная фондовая ассоциация (НФА)
13. www.akm.ru – Информационное агентство «АК&М»
14. www.rbc.ru – Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг» (РБК)

## 9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (самостоятельная работа)

Для правильной организации самостоятельной работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную. Успешному запоминанию способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

Подготовка к практическому (семинарскому) занятию начинается с тщательного ознакомления с условиями предстоящей работы, т. е. с обращения к вопросам семинарских занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. При подготовке к практическому (семинарскому) занятию обязательно требуется изучение дополнительной литературы по теме занятия. Без использования нескольких источников информации невозможно проведение дискуссии на занятиях, обоснование собственной позиции, построение аргументации. Если обсуждаемый аспект носит дискуссионный характер, следует изучить существующие точки зрения и выбрать тот подход, который вам кажется наиболее верным. При этом следует учитывать необходимость обязательной аргументации собственной позиции. Во время практических занятий рекомендуется активно

участвовать в обсуждении рассматриваемой темы, выступать с подготовленными заранее докладами и презентациями, принимать участие в выполнении практических заданий.

С целью обеспечения успешного обучения студент должен готовиться к лекции, поскольку она является важной формой организации учебного процесса: знакомит с новым учебным материалом; разъясняет учебные элементы, трудные для понимания; систематизирует учебный материал; ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите преподавателю на лекции.

Во время лекции рекомендуется составлять конспект, фиксирующий основные положения лекции и ключевые определения по пройденной теме.

К экзамену необходимо готовится целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по дисциплине. Попытки освоить дисциплину в период зачётно-экзаменационной сессией, как правило, показывают не слишком хороший результат. В самом начале учебного курса студенту следует познакомиться со следующей учебно-методической документацией:

- программой дисциплины;
- перечнем знаний и умений, которыми студент должен овладеть;
- тематическими планами лекций, семинарских занятий;
- контрольными мероприятиями;
- учебными пособиями по дисциплине;
- перечнем экзаменационных вопросов.

После этого у студента должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний и умений, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях, семинарских занятиях и в процессе самостоятельной работы позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для сдачи экзамена.

**9.1. Содержание практических (семинарских) занятий по дисциплине**

| № | **Название семинара (часы)**<br>**Вопросы для предварительной подготовки** | **Виды семинара:** (***беседа, обсуждения докладов, диспут, дискуссия, круглый стол, мини-конференция***) | **Текущий контроль** |
|---|---|---|---|
| **1.** | ***Роль и функции финансового рынка***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Понятие финансового рынка<br>Структура финансового рынка<br>Функции финансового рынка<br>Показатели доходности и риска, их соотношение<br>Виды рисков, связанных с ценными бумагами | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы;<br>- обсуждение докладов | Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг семинарских заданий. |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Виды финансовых посредников и их место на финансовом рынке<br>Роль финансового рынка в экономики | | |
| **2.** | ***Денежный рынок***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Понятие денежного рынка.<br>Участники и инструменты денежного рынка.<br>Купонные, дисконтные и срочные инструменты денежного рынка. | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы;<br>- обсуждение докладов | Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг семинарских заданий. |
| **3.** | ***Кредитный рынок***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Сущность рынка ссудных капиталов.<br>Инструменты рынка ссудных капиталов | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы;<br>- обсуждение докладов | Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг семинарских заданий. |
| **4.** | ***Валютный рынок***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Понятие валютного курса.<br>Режимы валютных курсов.<br>Курс валюты в условиях инфляции.<br>Понятие, структура и функции валютного рынка.<br>Особенности валютных рынков.<br>Котировка валют.<br>Основные виды валютных операций.<br>Валютные риски.<br>Особенности и современное состояние международного валютного рынка Forex.<br>Особенности российского валютного рынка и валютного регулирования. | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы;<br>- обсуждение докладов | Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг семинарских заданий. |
| **5.** | ***Рынок ценных бумаг***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Место рынка ценных бумаг<br>Структура рынка ценных бумаг<br>Участники рынка ценных бумаг<br>Функции рынка ценных бумаг<br>Юридическое определение ценной бумаги<br>Экономический подход к определению ценной бумаги | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы;<br>- обсуждение докладов | Индивидуальное и групповое собеседование. Мониторинг семинарских заданий. |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Свойства ценных бумаг<br>Понятие облигации. Классификация.<br>Стоимостная оценка и оценка доходности облигаций.<br>Дюрация.<br>Понятие акции. Виды акций.<br>Модели оценки акций, показатели доходности.<br>Рейтинги ценных бумаг. | | |
| **6.** | ***Рынок производных финансовых инструментов***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Определение производных ценных бумаг.<br>Характеристика конвертируемых акций и облигаций<br>Характеристика и основные отличия варранта и опциона.<br>Классификация опционов.<br>Премия опционы и факторы, влияющие на ее величину.<br>Опционные стратегии.<br>Фьючерсы. Виды фьючерсов.<br>Ценообразование на фьючерсном рынке.<br>Форвардные контракты.<br>Форвардная цена и цена форвардного контракта.<br>Отличия «форварда» и «фьючерса».<br>Свопы. Виды свопов.<br>Экзотические, погодные производные финансовые инструменты. | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы;<br>- обсуждение докладов | Индивидуальное и групповое собеседование.<br>Мониторинг семинарских заданий. |
| **7.** | ***Депозитные институты финансового рынка***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Виды финансовых посредников.<br>Операции коммерческого банка на финансовых рынках<br>Историческое развитие сберегательных институтов<br>Сбережения населения: функции и виды<br>Операции сберегательных институтов<br>Основы деятельности ипотечных банков<br>Место и роль кредитных союзов<br>Операции кредитных союзов<br>Регулирование депозитных институтов.<br>Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы;<br>- обсуждение докладов | Индивидуальное и групповое собеседование.<br>Мониторинг семинарских заданий. |
| **8.** | ***Недепозитные институты финансового рынка***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Деятельность инвестиционных компаний.<br>Виды и основные услуги инвестиционных компаний<br>Содержание деятельности хеджевых фондов<br>Финансовые конгломераты<br>Типы страховых компаний, риск и доходность<br>Содержание деятельности пенсионных фондов, их роль на финансовом рынке и регулирование | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы;<br>- обсуждение докладов | Индивидуальное и групповое собеседование.<br>Мониторинг семинарских заданий. |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **9.** | ***Операции на финансовых рынках***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Процедура эмиссии ценных бумаг.<br>Кассовые и срочные сделки.<br>Маржинальные сделки.<br>Сделки РЕПО. | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы; | Индивидуальное и групповое собеседование.<br>Мониторинг семинарских заданий. |
| **10** | ***Инвестиционный портфель и управление им***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Понятие инвестиционное портфеля.<br>Типы инвестиционных портфелей.<br>Пассивные и активные стратегии.<br>Доходность и риск инвестиционного портфеля.<br>Теория Марковица.<br>Модель оценки стоимости активов (CAPM)<br>Модель Модельяни-Миллера.<br>Модель Шарпа.<br>Теория арбитражного ценообразования.<br>Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг.<br>Понятие и постулаты технического анализа. | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы; | Индивидуальное и групповое собеседование.<br>Мониторинг семинарских заданий. |
| **11** | ***Регулирование финансового рынка***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Государственное регулирование финансового рынка.<br>Защита прав и законных интересов инвесторов.<br>Саморегулирование финансового рыка.<br>Этика фондового рынка и традиции делового оборота.<br>Служебная (инсайдерская) информация.<br>Запрещенные сделки. | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы; | Индивидуальное и групповое собеседование.<br>Мониторинг семинарских заданий. |
| **12** | ***Международный финансовый рынок***<br>**ВОПРОСЫ К СЕМИНАРУ:**<br>Сущность и функции международного финансового рынка.<br>Особенности международного финансового рынка<br>Международный кредитный рынок<br>Международный рынок акций<br>Международный рынок облигаций<br>Международный рынок производных финансовых инструментов<br>Международный рынок драгоценных металлов<br>Международный валютный рынок<br>Международные финансовые институты | - семинарские занятия;<br>- контрольные опросы; | Индивидуальное и групповое собеседование.<br>Мониторинг семинарских заданий. |

### 9.2. Образовательные технологии

В освоении учебной дисциплины финансовые рынки и институты используются следующие **традиционные образовательные технологии:**

- чтение информационных лекций с использованием доски и видеоматериалов;

- семинарские занятия;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками;
- тестирование по основным темам дисциплины (промежуточный контроль);
- экзаменационная аттестация.

### 9.3. Активные и интерактивные методы и формы обучения

Из перечня видов: («мозговой штурм», анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, творческая работа, связанная с самопознанием и освоением дисциплины, деловая игра, круглый стол, диспут, дискуссия, мини-конференция и др.) используются следующие:
- «мозговой штурм»;
- диспут (способ ведения спора, проводимого с целью установления научной истины со ссылками на устоявшиеся письменные авторитетные источники и тщательный анализ аргументов каждой из сторон);
- самостоятельная работа по выполнению творческих заданий;
- творческая работа, связанная с составление тезауруса по тематике дисциплины;
- круглый стол;
- творческое участие в семинаре - презентация информационного проекта по выбранной теме (использование студентами на семинарах специализированных программных средств для представления информационных проектов);
- дискуссия (как метод, активизирующий процесс обучения: изучения сложной темы, теоретической проблемы) применяется на семинарах-дискуссиях, где обсуждаются спорные вопросы с выявлением мнений в студенческой группе;
- беседа.

### 9.4. Технологии проблемного обучения – *использование проблемных лекций*:

*Проблемная лекция* – изложение материала, предполагающее постановку проблемных и дискуссионных вопросов, освещение различных научных подходов, авторские комментарии, связанные с различными моделями интерпретации изучаемого материала.

К ***проблемным лекциям*** относятся **следующие:**

1. Международный финансовый рынок: сущность и функции
2. Особенности международного финансового рынка
3. Участники международного финансового рынка

### 9.6. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью

оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

## 10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

При подготовке проектов используется программа Microsoft Word;
При подготовке презентаций – Microsoft PowerPoint;
При поиске информации – браузер Google Chrome.

**Использование информационных технологий:**

- Интернет-технологии;
- компьютерные обучающие и контролирующие программы;
- информационные технологии, позволяющие увеличить эффективность преподавания (за счет усиления иллюстративности):

  - ***лекция-визуализация –*** *иллюстративная форма проведения информационных и проблемных лекций;*

  - ***семинар-презентация*** *– использование студентами на семинарах специализированных программных средств.*

## 11. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для проведения лекционных и практических занятий используется аудитория, оснащенная

специализированной мебелью, отвечающей всем установленным нормам и требованиям, в том числе наборами демонстрационного оборудования, служащими для представления учебной информации большой аудитории (переносная аудио и видеоаппаратура), наглядными пособиями – таблицами, плакатами, учебными материалами.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 1**

**«БАНК ТЕСТОВ»**

***Примерные варианты тестов*:**

**1. Какие виды акций дают право участия в управлении капиталом компании?**
а) привилегированные;
б) обыкновенные;
в) именные;
г) любые.

**2. Какие виды акций приносят относительно стабильный доход:**
а) обыкновенные;
б) привилегированные;
в) именные;
г) доход всех видов акций одинаков.

**3. Конвертируемые облигации – это облигации:**
а) оценка которых производится в свободно-конвертируемой валюте;
б) номинальная цена которых, определена в свободно-конвертируемой валюте;
в) которые по истечении определенного времени обращаются в акции компании;
г) доход по которым выплачивается в свободно-конвертируемой валюте.

**4. Каковы принципиальные отличия обыкновенных акций от облигаций:**
а) размер приносимого дохода;
б) срок обращения;
в) стабильность приносимого дохода;
г) особенности обращения.

**5. Первый покупатель ценных бумаг, принимающий на себя функции по их размещению называется:**
а) бенефициар;
б) андеррайтер;
в) эмитент;
г) авалист.

**6. Лицо, осуществляющее выпуск ценных бумаг называется:**
а) бенефициар;
б) андеррайтер;
в) эмитент;
г) авалист.

**7. К какому виду рынка ценных бумаг относится операция по приобретению ценных бумаг андеррайтером?**
а) первичному;
б) вторичному;
в) биржевому;
г) уличному.

**8. Производными ценными бумагами считают:**
а) обычные акции;

б) привилегированные акции;
в) векселя;
г) фьючерсы.

**9. Денежным рынком принято считать:**
а) рынок обращения наличных денег;
б) рынок ссудных капиталов со сроком кредитных сделок до 1 года;
в) рынок депозитов;
г) рынок кредитов.

**10. Основным источником ссудного капитала выступают:**
а) финансовые ресурсы предприятий (корпораций);
б) сбережения населения;
в) ресурсы финансовых учреждений;

**11. Курс акции – это:**
а) произведение номинальной стоимости на уровень дивидендов;
б) отношение уровня дивидендов к уровню ссудного процента;
в) отношение номинальной цены к рыночной цене акции;
г) отношение балансовой стоимости акций к номинальной цене.

**12. Опцион «колл» – это:**
а) право купить в будущем определенный актив;
б) право продать в будущем определенный актив;
в) обязательство купить в будущем определенный актив;
г) обязательство продать в будущем определенный актив.

**13. Фьючерс – это:**
а) право купить в будущем определенный актив;
б) право продать в будущем определенный актив;
в) право купить или продать в будущем определенный актив;
г) обязательство купить или продать в будущем определенный актив.

**14. Погашение облигаций производится по:**
а) номинальной цене;
б) цене с учетом наращенных процентов;
в) цене с учетом дисконта;
г) цене с учетом наращенных процентов или цене с учетом дисконта.

**15. Скидка от номинальной цены облигации при ее продаже называется:**
а) дисконтом;
б) индоссаментом;
в) акцептом;
г) авалем.

**16. Какие виды ценных бумаг появились раньше:**
а) государственные;
б) корпоративные;
в) частные;
г) муниципальные.

**17. Ценная бумага, удостоверяющая право владельца на долю собственных средств пред-**

**приятия – это _____ .**

**18. Периодически выплачиваемые проценты по облигациям – это _____ доход.**

**19. «Уличный» рынок охватывает операции, совершаемые на:**

а) первичном рынке ценных бумаг;
б) биржевом рынке ценных бумаг;
в) внебиржевом рынке ценных бумаг;
г) первичном и внебиржевом рынках ценных бумаг.

**20. Облигации, предусматривающие выплату периодического дохода называются:**

а) купонные облигации;
б) облигации с дисконтом;
в) конвертируемыми облигациями;
г) бескупонные облигации.

**21. Норматив текущей ликвидности должен составлять:**

а) не более 120%;
б) не более 25%;
в) не менее 15%;
г) не менее 50%;

**22. Кредитный риск растет при увеличении объемов**:

а) овердрафтного кредитования;
б) потребительских кредитов;
в) синдицированного кредитования;
г) торгового финансирования.

**23. К недостаткам аккредитива относятся:**

а) депонирование средств плательщика;
б) авансирование поставщика;
в) невозможность контроля за сделкой со стороны банка;
г) бесспорный порядок списания средств;

**24. Банк «Учебный» планирует достичь в следующем году уровня рентабельности активов в 2%. Каким должно быть соотношение его совокупных активов и собственного капитала в случае, если планируемый показатель ROE будет составлять 15,8%. Выберите правильный ответ:**

а) 7,9;
б) 3;
в) 12,6;
г) 6,8.

**25. Каким способом Банк не сможет увеличить собственные средства из нижеперечисленных:**

а) накопление прибыли;
б) продажа собственных акций;
в) привлечение субординированного займа;
г) выпуск депозитных сертификатов;

**26. Условием выпуска сберегательных сертификатов является наличие:**

а) лицензии на совершение банковских операций в рублях;

б) генеральной лицензии;
в) лицензии на привлечение во вклады средств физических российских рублях и иностранной валюте;
г) Б или В.

**27. При рассмотрении заявки о выдаче кредита следует прежде всего учесть:**
а) выполнение показателей ликвидности банка;
б) достаточность капитала банка;
в) качество финансово-хозяйственной деятельности заемщика;
г) риск на одного заемщика.

**28. К угрозам возникновения финансовых проблем у заемщика можно отнести:**
а) наличие длительной кредиторской задолженности;
б) наличие убытков от текущей финансово-хозяйственной деятельности;
в) высокий уровень колебаний остатков на расчетном счете клиента;
г) переход организации на другой вид налогообложения.

**29 . Синдицированные кредиты предоставляются:**
а) дочерними компаниями банка;
б) страховыми компаниями;
в) банками;
г) лизинговыми компаниями.

**30 . К операционным расходам не относятся:**
а) проценты, уплаченные по кредитам банкам;
б) расходы на содержание помещений банка;
в) расходы на рекламу;
г) расходы на создание резервов на возможные потери по ссудам.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №2**

## Примерные темы рефератов

1. Понятие ценной бумаги и ее основные свойства.
2. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Виды эмиссии.
3. Классификация ценных бумаг по форме выпуска и способу реализации прав.
4. Понятие облигации и ее свойства.
5. Закладные и необеспеченные облигации.
6. Купонные и бескупонные облигации.
7. Способы установления купона по купонным облигациям.
8. Облигации с оговоркой об отзыве.
9. Еврооблигации.
10. Стоимость купонных облигаций.
11. Стоимость бескупонных облигаций.
12. Факторы, влияющие на стоимость облигаций.
13. Накопленный купонный доход. Определение цены сделки по продаже купонной облигации.
14. Экс-дивидендный период. Определение цены сделки для облигации, находящейся в экс-дивидендном периоде.
15. Изменчивость цены облигации.
16. Текущая доходность.
17. Доходность к сроку погашения.

18. Доходность к сроку отзыва.
19. Реализованная доходность.
20. Доходность бескупонных облигаций.
21. Понятие конвертируемой облигации и ее характеристики.
22. Виды стоимостной оценки конвертируемых облигаций.
23. Методы стимулирования и последствия конвертации конвертируемых облигаций.
24. Определение и основные свойства векселя.
25. Виды векселей.
26. Обращение векселей.
27. Учет векселей.
28. Депозитные и сберегательные сертификаты.
29. Уступка прав и погашение сертификатов.
30. Понятие акции и ее основные свойства.
31. Размещенные и объявленные акции.
32. Критерии деления акций на обыкновенные и привилегированные.
33. Обыкновенные акции: понятие, виды, достоинства и недостатки.
34. Привилегированные акции: понятие, виды, достоинства и недостатки.
35. Виды стоимостной оценки акций.
36. Капитализация компаний.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №3**

## САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ПО РЕШЕНИЮ ТВОРЧЕСКИХ ЗАДАЧ:

**Задача № 1.**
Определить характер следующих операций (активные, посреднические, пассивные) а также балансовые и внебалансовые:

а) банк разместил денежные средства в объеме 2000000 руб. на депозит в ЦБ;
б) банк выдал гарантию по аккредитиву своего клиента;
в) Банк приобрел государственные ценные бумаги на сумму 14 млн.руб;
г) банк разместил облигационный займ в сумме 150 млн.руб.;
д) Банк выступил в качестве гаранта по кредиту клиента банка ООО «АВР», взятом в другом банке.

| | А | Б | В | Г | Д |
|---|---|---|---|---|---|
| Активная, пассивная, посредническая | | | | | |
| Балансовая/внебалансовая | | | | | |

**Задача № 2.**
**Используя следующую информацию о банке А:**

| | | |
|---|---|---|
| процентные доходы, т.р. | 55500 | |
| непроцентные доходы, т.р. | 22400 | |
| процентные расходы, т.р. | 30400 | |
| непроцентные расходы, т.р. (без РВПС) | 35300 | |
| резерв на покрытие потерь по ссудам, т.р. | 5400 | |
| совокупные активы, т.р | 630680 | |
| Работающие активы, т.р | 482470 | |
| совокупные обязательства, т.р. | 540780 | |

*Рассмотрите альтернативный сценарий:*

1) Предположим, что процентные доходы и процентные расходы увеличились на 10%, а остальные показатели, приведенные в задаче, остались неизменными. Что произойдет с показателями ROE, ROA, процентной маржой, показателями прибыли и капитала?

Выводы должны быть подкреплены расчетами.

| | Состояние как есть | альтернативный сценарий |
|---|---|---|
| прибыль;+ | | |
| собственный капитал; | | |
| рентабельность капитала ROE | | |
| рентабельность активов, ROA; | | |
| процентная маржа. | | |

**Задача № 3.**

У юридического лица имеются временно свободные денежные средства в размере 300 т.р. сроком на 3 месяца с 1 октября ПО 1 января (оба года - не високосные). Банк предлагает клиенту приобрести депозитный сертификат на этот срок с выплатой 12% годовых по окончании срока, либо разместить эти деньги на депозитный вклад с начислением процентов по фиксированной процентной ставке 10% годовых. Проценты по вкладу начисляются ежемесячно и капитализируются в последний день месяца.

**Требуется** определить, какие суммы процентов может получить вкладчик в том и в ином случае.

**Задача № 4.**

Дана структура кредитного портфеля на отчетные даты:

| **Группа риска** | **На 01.01.12** | | **На 01.06.12г.** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Сумма ссудной задолженности** | **Сумма РВПС** | **Сумма ссудной задолженности** | **Сумма РВПС** |
| 1-ая группа | 900 | | 2200 | |
| 2-ая группа | 350 | | 1300 | |
| 3-ая группа | 1100 | | 1400 | |
| 4-ая группа | 200 | | 200 | |
| 5-ая группа | 0 | | 10 | |
| ИТОГО | | | | |

*Требуется* определить размер резерва на возможные потери по ссудам (в таблице), если банк формирует по максимальному значению, рекомендованному ЦБ РФ для этой категории ссуд; определить степень и динамику совокупного кредитного риска.

**Задача № 5.**

Банк выдал ссуду заемщику - юридическому лицу, определив финансовое положение как среднее. Клиент кредитовался в банке раньше и имел положительную кредитную историю. Через месяц, проводя мониторинг кредита, банк выявил следующее: финансовое положение заемщика не изменилось, а обслуживание долга произошло с просрочкой в 9 календарных дней. Определить, как изменится размер РВПС, если банк формирует резервы по минимальному значению, рекомендованному ЦБ РФ, а размер ссуды составляет 3 000 000 руб.

а) Процент и сумма РВПС на момент выдачи

ссуды:_____
б) Обслуживание долга через месяц банком характеризуется как_____
в) Категория качества ссуды через месяц:

| Обслуживание долга/ финансовое положение | | | |
|---|---|---|---|
| | | | |
| | | | |
| | | | |

г) Размер резерва (в процентах) после реклассификации ссуды: _____
д) Сумма РВПС на вторую дату:_____

Вывод: РВПС по данной ссуде необходимо

**Задача № 6.**

Коммерческое предприятие ООО «Трейд ЛТД», занимающееся торговлей горюче-смазочными материалами, обратилось в КБ с просьбой о предоставлении кредита в объеме 10000 тыс. руб. для расширения своей деятельности сроком на 6 месяцев с 01.02.06. Обеспечения по кредиту предприятие предоставить не может.

Кредитной политикой банка предусмотрено, что

-кредиты коммерческим предприятиям не могут превышать 300% объема СС;

-совокупные кредиты, предоставленные предприятиям одной отрасли, не должны превышать объема собственных средств;

-кредиты инсайдерам (Н10) не должны превышать 2% собственных средств;

- кредиты акционерам (Н9) не должны превышать 20% собственных средств;

-величина кредита, предоставленная одному заемщику (Н6), не может превышать 25% СС.

На дату подачи заявки кредитный портфель банка следующий:

| | Сумма (тыс.руб.) | Плановые гашения в течение 5 дней (тыс.руб.) | Плановые выдачи в течение 5 дней (тыс.руб.) |
|---|---|---|---|
| Кредиты физ.лицам | 280402 | 2450 | |
| Кредиты коммерческим предприятиям, в т.ч.: | 284320 | 12400 | 3100 |
| Торговым предприятиям | 94120 | 9000 | 0 |
| Производственным предприятиям | 145600 | 400 | 600 |
| Сельскохозяйственным предприятиям | 12400 | 2400 | 2200 |
| Предпринимателям | 32200 | 600 | 300 |
| Кредиты некоммерческим организациям | 12450 | 1120 | 900 |
| Кредиты государственным организациям | 10150 | 123 | 5 |
| Кредиты акционерам | 16120 | 12 | 0 |
| Кредиты инсайдерам | 400 | 0 | 0 |

ООО «Трейд ЛТД» не является акционером банка. Объем собственных средств составляет 95120 тыс.руб.

Требуется определить, на каких условиях банк может выдать кредит (сумма, дата выдачи).

**Задача №7.**

*Исходные условия:* Банк А по состоянию на 01.01.07г. имеет объем основного капитала 136664 т.р. и объем дополнительного капитала 83 567 т.р. Величина недосозданных резервов составляет 1800 т.р., просроченной дебиторской задолженности свыше 30 дней – 1520 т.р. Банк собирается расширять свою деятельность, для чего ему необходимо увеличить размер собственного капитала. Для достижения этой цели Банк собирается привлечь субординированный займ.

Требуется определить:

1. Величину собственных средств банка.
2. В каком объеме банк может привлечь субординированный займ.